

F&B Morning Talk



음식료

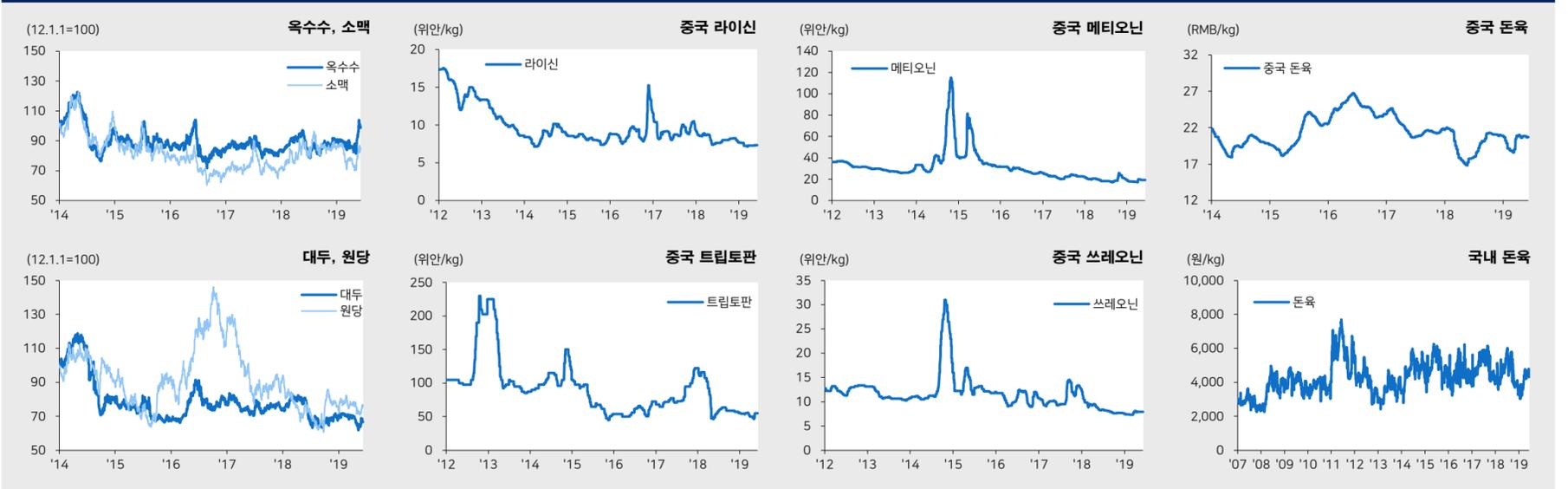
Analyst 김경욱
02. 6454-4874
6414@meritz.co.kr

RA 최윤희
02. 6454-4888
yoonhee.choi@meritz.co.kr

국제 곡물 가격/중국 아미노산 가격	단위	현재가	기간변동률								주요 제품 가격 동향 (전일비)		
			06.10	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	F&B 가격 동향	음식료 주요 News
CBOT	옥수수	¢/부셸	416	0.0%	-2.0%	21.4%	17.2%	10.9%	10.1%	-4.7%	25.9%	라이신 가격 유지 기타아미노산 가격 유지	(CJ프레시웨이) 한화호텔앤드리조트 최대주주인 (주)한화와 매각주관사인 삼정 KPMG는 CJ프레시웨이와 국내외 사모펀드 등을 적격인수후보로 선정. 예상 거래금액은 2000억원대 중반이며 예비심사와 최종입찰 거쳐 인수후보 최종 결정 (한국경제)
	소맥	¢/부셸	508	0.6%	-2.4%	21.1%	17.3%	0.8%	-2.4%	-11.7%	21.3%		
	대두	¢/부셸	859	0.3%	-2.3%	7.7%	-2.9%	-2.7%	-11.4%	-11.4%	7.7%		
	대두유	¢/lb	27.4	0.0%	0.1%	3.3%	-6.8%	-0.6%	-10.3%	-11.4%	3.9%		
NYBOT	원당	¢/lb	12.4	-0.8%	1.7%	5.8%	1.8%	3.1%	1.2%	-11.5%	25.3%	라이신	7.4 0.0%
	오렌지	USD/lb	102	-4.2%	-8.3%	6.6%	-8.9%	-18.8%	-36.1%	-40.7%	11.8%	라이신(Feed)	7.2 0.0%
	커피	USD/lb	99	-2.3%	-5.0%	10.2%	3.5%	-3.2%	-15.9%	-19.5%	13.3%	DL-메티오닌	19.4 0.0%
DALIAN Ex	대두	RMB/톤	3,467	-0.9%	-2.1%	2.2%	5.8%	9.8%	-4.0%	-7.8%	10.4%	L-메티오닌	19.2 0.0%
	대두박	RMB/톤	2,789	-2.1%	-3.0%	7.2%	15.9%	1.8%	-1.2%	-23.7%	17.1%	스레오닌	8.0 0.0%
	옥수수	RMB/톤	1,924	0.4%	-0.2%	2.9%	9.3%	4.5%	8.4%	-2.8%	10.5%	트립토판	55.0 0.0%
Mal Ex	팜유	USD/톤	1,986	-1.6%	-1.6%	3.4%	0.8%	-0.9%	-16.5%	-16.5%	12.9%	옥수수(CBOT)	416 0.0%
중국축산	라이신	RMB/kg	7.4	0.0%	0.0%	0.7%	1.7%	-5.2%	-1.3%	-10.9%	2.8%	소맥(CBOT)	508 +0.6%
	라이신(Feed Trade)	RMB/kg	7.2	0.0%	0.0%	0.0%	-1.0%	-9.4%	-5.3%	-13.7%	0.0%	대두(CBOT)	859 +0.3%
	라이신(CJ중국호가)	RMB/kg	-	-	-	-	-	-	-	-	-	대두유(CBOT)	27.4 0.0%
	메티오닌	RMB/kg	19.4	0.0%	0.0%	0.0%	10.9%	-1.8%	6.3%	-24.7%	12.5%	원당(NYBOT)	12.4 -0.8%
	스레오닌	RMB/kg	8.0	0.0%	0.0%	0.0%	8.2%	4.6%	-4.2%	-5.4%	8.9%	참치(ATUNA)	1,200 0.0%
	트립토판	RMB/kg	55.0	0.0%	0.0%	17.0%	-0.9%	-0.9%	3.8%	-14.1%	17.0%	육계(국내)	1,390 0.0%
	돼지고기	RMB/kg	20.7	0.0%	0.0%	-0.8%	11.3%	-1.1%	16.6%	-2.9%	16.6%	돈육(국내)	4,381 +1.5%
기타	참치어가(Atuna)	USD/톤	1,200	0.0%	-7.7%	-20.0%	-18.6%	-7.7%	-7.7%	-27.3%	-27.3%	(오비맥주) 주류 과세기준 개편으로 호가등과 버드와이저 제품을 국내에서 전량 생산하는 방안 검토중 (연합인포맥스)	
	육계(협회 평균가)	KRW/kg	1,390	0.0%	0.0%	-17.8%	-26.5%	-39.3%	0.0%	-48.3%	7.8%		
	돈육(협회 도매가)	KRW/kg	4,381	1.5%	-5.0%	-3.0%	21.0%	28.8%	-13.9%	-27.2%	44.0%		

글로벌 주가 동향	단위	현재가	1D	1W	1M	3M	YTD	% YoY	52w high	52w low	Mkt Cap	PER(x)	PBR(x)	ROE(%)	EV/EBITDA(x)	
아미노산	CJ제일제당	KRW	285,000	1.8%	1.6%	-5.0%	-11.6%	-13.8%	-23.5%	-25.3%	3.1%	4,290	12.8	0.9	6.8	10.6
	Ajinomoto	JPY	1,892	1.1%	2.4%	1.4%	12.4%	-3.3%	-9.9%	-12.8%	15.2%	1,039	19.7	1.6	8.5	9.1
	ADM	USD	40.1	1.2%	4.5%	-5.6%	-4.4%	-2.2%	-10.7%	-22.6%	4.5%	22	12.2	1.0	9.1	9.2
	Meihua	CNY	4.7	0.9%	-0.4%	-7.7%	-9.3%	11.1%	1.7%	-20.5%	24.1%	15	11.6	2.1	11.9	8.9
	GBT	HKD	0.1	0.0%	-1.7%	-17.9%	0.9%	134.7%	15.0%	-23.8%	228.6%	0.7	-	-	-	-
	Evonik	EUR	24	0.0%	2.9%	-7.8%	-3.6%	11.0%	-20.4%	-25.9%	11.7%	11	12.3	1.3	10.2	6.8
중국 F&B	오리온	KRW	85,800	3.0%	-0.2%	-12.4%	-16.7%	-28.5%	-	-44.6%	4.8%	3,392	-	-	-	-
	Tingyi	HKD	12.7	4.3%	-0.2%	-3.3%	14.2%	21.6%	-29.0%	-31.9%	33.5%	72	23.9	3.0	13.3	8.5
	Want Want	HKD	5.9	3.1%	5.7%	-4.2%	-3.0%	7.8%	-24.1%	-24.8%	12.8%	73	19.1	4.1	22.2	11.4
	Tsingtao Brewery	HKD	47.8	5.5%	0.3%	-3.2%	54.2%	51.3%	1.3%	-9.6%	60.4%	68	33.7	3.0	9.0	15.2
	China Mengniu	HKD	30	3.6%	4.7%	1.2%	21.5%	23.0%	4.5%	-3.1%	39.9%	118	26.6	3.6	14.1	16.1
담배	KT&G	KRW	101,000	0.0%	0.0%	0.0%	-5.6%	-0.5%	2.6%	-8.6%	4.9%	13,867	12.6	1.6	12.9	6.8
	Philip Morris	USD	77.0	-1.5%	-0.2%	-9.0%	-12.0%	15.3%	-3.1%	-16.3%	16.7%	120	15.0	-	-	11.9
	British American	GBP	3,020	0.2%	9.4%	6.4%	-1.9%	20.8%	-17.4%	-28.5%	27.2%	69	9.7	1.0	10.7	9.8
	Japan Tobacco	JPY	2,514	1.0%	0.9%	1.8%	-10.1%	-3.9%	-15.6%	-21.8%	1.9%	5,028	11.8	1.6	14.9	8.3
주류	Ambev	BRL	17.7	0.2%	0.6%	2.0%	6.4%	14.8%	-6.9%	-11.3%	17.7%	278	22.8	4.7	21.3	12.3
	Heineken	EUR	98.1	1.0%	4.3%	2.3%	8.3%	27.0%	14.8%	-0.1%	30.6%	56	21.9	3.6	16.0	11.9
	Asahi	JPY	4,927	1.6%	3.1%	6.5%	6.8%	15.4%	-11.1%	-15.1%	20.4%	2,383	14.7	1.8	12.7	10.3
	하이트진로	KRW	21,500	0.5%	7.5%	7.5%	18.1%	29.5%	3.6%	0.0%	40.5%	1,508	43.1	1.3	3.0	11.9
	롯데칠성	KRW	170,000	2.1%	-0.6%	6.3%	6.3%	21.4%	5.2%	-7.8%	33.3%	1,359	26.3	1.2	3.6	9.2
무학	KRW	10,900	0.0%	2.8%	-11.7%	-20.1%	-19.9%	-33.5%	-36.3%	3.3%	311	13.7	0.6	4.1	9.7	
글로벌 F&B	Danone	EUR	72.6	0.5%	1.7%	4.0%	6.9%	18.0%	12.9%	-0.5%	20.4%	50	19.0	2.6	14.5	12.9
	Kraft Foods	USD	88.2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	52	22.7	0.0	36.3	14.5
	Starbucks	USD	81.9	-0.7%	7.7%	4.5%	18.1%	27.2%	44.8%	-0.7%	68.8%	99	29.5	21.7	-110.0	18.7
	Nestle SA	CHF	101.4	0.0%	1.9%	4.0%	9.4%	27.1%	38.0%	0.0%	38.0%	311	23.2	5.7	23.6	16.5
	Coca Cola	USD	51.4	-0.2%	4.6%	6.6%	14.6%	8.5%	16.9%	-0.2%	19.3%	219	24.5	11.6	49.4	22.1
	Pepsi Co	USD	133.6	0.1%	4.4%	4.4%	15.9%	20.9%	30.3%	0.0%	30.3%	187	24.2	13.0	53.2	16.4
	Nissin Food	JPY	6,670	1.2%	1.4%	-3.2%	-11.5%	-3.3%	-17.5%	-20.0%	3.7%	705	25.5	1.9	7.9	11.9
	Toyo Suisan	JPY	4,380	2.1%	3.3%	8.6%	8.0%	14.2%	12.5%	-2.7%	19.8%	486	20.7	1.5	7.2	8.9
국내 F&B	농심	KRW	246,000	1.4%	1.9%	-10.4%	-11.8%	-3.3%	-29.8%	-30.6%	15.0%	1,496	15.7	0.8	4.9	5.5
	오뚜기	KRW	705,000	1.6%	-0.8%	0.4%	-7.4%	-2.6%	-20.6%	-20.6%	8.0%	2,542	17.9	1.9	11.1	9.7
	대상	KRW	25,400	1.4%	1.6%	2.8%	-9.6%	1.4%	-11.7%	-15.1%	14.4%	880	9.8	0.9	9.7	6.3
	풀무원	KRW	11,600	2.7%	-2.5%	-4.5%	-87.8%	-85.4%	-91.8%	-91.9%	4.5%	442	0.0	-	-	-
	매일유업	KRW	90,100	2.6%	0.2%	-1.5%	6.5%	14.3%	-	-11.2%	25.5%	707	-	-	-	-
	동원F&B	KRW	287,000	2.1%	7.1%	12.1%	7.3%	-0.2%	1.8%	-13.6%	17.9%	1,108	15.7	1.6	10.7	9.5
	동원산업	KRW	247,000	0.2%	-1.8%	-9.4%	7.2%	21.7%	-26.0%	-28.4%	29.0%	831	7.0	0.8	11.6	7.4
	롯데제과	KRW	43,150	1.1%	2.3%	-6.9%	-14.9%	-18.1%	-26.7%	-28.3%	2.7%	4,527	13.0	0.5	5.4	17.6
	크라온제과	KRW	9,790	0.4%	0.9%	-2.1%	-5.9%	5.3%	-	-36.0%	7.0%	123	-	-	-	-
	빙그레	KRW	72,300	1.0%	-0.3%	3.9%	3.3%	-0.3%	14.4%	-8.7%	22.5%	712	17.3	1.2	7.2	6.5
식자재유통	Sysco	USD	71.7	0.3%	4.2%	-3.1%	9.0%	14.5%	8.4%	-5.4%	19.6%	37	20.4	16.6	69.9	13.1
	MARR	EUR	20.8	0.2%	2.5%	-2.8%	-0.7%	0.7%	-8.8%	-21.5%	8.1%	1.4	19.8	4.0	20.7	12.4
	CJ프레시웨이	KRW	27,300	-0.9%	-1.6%	-15.6%	-18.0%	3.0%	-24.2%	-26.1%	27.3%	324	14.4	1.5	10.9	9.1
	신세계푸드	KRW	90,400	-0.2%	-2.6%	6.9%	-6.0%	5.9%	-44.0%	-48.0%	10.8%	350	22.1	1.1	4.9	8.2
	현대그린푸드	KRW	12,550	1.2%	3.3%	-6.0%	-12.2%	-12.2%	-16.6%	-22.8%	6.4%	1,226	10.3	0.6	6.6	4.9
	롯데푸드	KRW	562,000	2.6%	5.0%	-5.2%	-15.2%	-20.7%	-26.9%	-37.3%	5.0%	636	-	-	-	-
	SPC삼립	KRW	100,000	1.6%	3.1%	-17.7%	-12.3%	-21.6%	-28.1%	-29.8%	3.8%	863	17.8	2.3	14.1	9.2

F&B Chart ↑ · 시총 단위는 십억, 백만 자료: Bloomberg



자료: Bloomberg, Wind, Atuna, 메리츠증권 리서치센터

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2019년 6월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김경욱, 최윤희) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.